


الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٤
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 
محاسبون قانونيون ومستشارون

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الصفحة	المحتويات
-	تقرير الفحص المحدود
١	الميزانية المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٣١ - ٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريدي رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب دييري - باندا

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب دييري - باندا في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح -في جميع جوانبها الهامة- عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فقرة لفت الانتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً وكما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح رقم (١٤) يوجد لدى الشركة مخزون من لبن البودرة الهندي المستورد والذي يبلغ في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢١,٩ مليون جنيه مصري، مفرج عنه تحت التحفظ لحين الإنتهاء من إجراءات الإفراج الصحي، ومازال متحفظاً عليه داخل مخازن الشركة من قبل وزارة الصحة لحين التأكد من مطابقته للمواصفات الفنية المصرية، وترى إدارة الشركة أن هذا المخزون مطابق لجميع المواصفات الفنية المطلوبة وحتى تاريخ إصدار القوائم المالية لم يتم الإنتهاء من إجراءات الفحص والتحليل من قبل وزارة الصحة، والرأي النهائي للموضوع لا يمكن تحديده حالياً ولذلك لم يتم إجراء أي تخفيض لقيمة المخزون وما يستتبعه من آثار على القوائم المالية للشركة.

صالح المسرى

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٦٤)

القاهرة في ١٥ سبتمبر ٢٠١٤

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

٧

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باتدا
شركة مساهمة مصرية

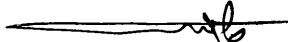
الميزانية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٤.٠٩٧.٢٤١	١٣٨.٧٦٨.٧٨٩	١٠ أصول ثابتة (بالصافي)
٤٣٩.٥٠٥	٤٥٤.٨٧٥	١١ مشروعات تحت التنفيذ
٢.١٠٠.٠٠٠	٢.١٠٠.٠٠٠	١٢ إستثمارات في شركات تابعة
٨٨.٤٧٨	٨٠.٥٤١	١٣ الأصول غير الملموسة (بالصافي)
١٤٦.٧٢٥.٢٢٤	١٤١.٤٠٤.٢٠٥	الأصول غير المتداولة
١١٢.٢٧٧.٦١١	١٥٧.٠٣٧.٣٤٨	١٤ مخزون
٧٧.٢٧٣.٣٤٢	٦٨.٩١٧.٣٣٠	١٥ عملاء وأوراق قبض
٤.٦٨.٣١٧	٤.٣٤٩.٨٩٨	موردين دفعات مقدمة
٢٧.٠٣٣.٦٧٩	٢٧.١٤٠.٥٦٣	١٦ مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٩.٢٠٦.٨٨١	٩.٦١٧.٣٦٩	١٧ النقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢٢٩.٨٥٩.٨٣٠	٢٦٧.٠٦٢.٥٠٨	الأصول المتداولة
١٢٣.٥٦٨.٧٣٢	١٥٨.٥١٤.٩٠٨	٢٥ بنوك - حسابات دائنة
٦.٠٠٠.٠٠٠	—	٢٦ قروض قصيرة الأجل
١٢.٩٥٣.٠٥٥	١٢.٩٥٣.٠٥٥	٢٧ أقساط قروض متوسطة الأجل تستحق خلال العام
١.٢٣٨.٠٠٣	٢.١٦٥.٦٩٩	عملاء دفعات مقدمة
٥٣.٤١٥.٧٤٠	٦٥.٦٣٤.٦١١	١٨ موردين وأوراق دفع
٢٠.٤٨٥.٢٦٦	٢١.٢١٥.٦٧٧	١٩ دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣.٥٦٠.٠٥٢	٣.٥٦٠.٠٥٢	٢٠ مخصصات
٢٢١.٢٢٠.٨٤٨	٢٦٤.٠٤٤.٠٠٢	الإلتزامات المتداولة
٨.٦٣٨.٩٨٢	٣.٠١٨.٥٠٦	رأس المال العامل
١٥٥.٣٦٤.٢٠٦	١٤٤.٤٢٢.٧١١	إجمالي الإستثمار
		ويتم تمويله على النحو التالي:
		حقوق الملكية
٦٠.٠٠٠.٠٠٠	٦٠.٠٠٠.٠٠٠	٢١ رأس المال المصدر والمدفوع
٧.٤٩٩.٧٣٥	٧.٤٩٩.٧٣٥	إحتياطي قانوني
١٠.٩٥٧.٥٧٣	١٠.٩٥٧.٥٧٣	٢٣ أرباح بيع أسهم خزينة
٤١.١٩٩.٦٩٣	٣٧.٣٩٦.٣٩٠	أرباح مرحلة
(٣.٨٠٣.٣٠٣)	(٦.٥١١.٦٨٧)	صافي خسارة الفترة / العام
١١٥.٨٥٣.٦٩٨	١٠٩.٣٤٢.٠١١	حقوق الملكية
١٨.٠٠٠.٠٠٠	١٥.٠٠٠.٠٠٠	٢٧ قروض متوسطة الأجل
٩.٢٢١.٩٨٥	٨.١٠١.٧١٣	إلتزامات وأوراق دفع طويلة الأجل
١٢.٢٨٨.٥٢٣	١١.٩٧٨.٩٨٧	٢٨ إلتزامات ضريبية مؤجلة
٣٩.٥١٠.٥٠٨	٣٥.٠٨٠.٧٠٠	الإلتزامات غير المتداولة
١٥٥.٣٦٤.٢٠٦	١٤٤.٤٢٢.٧١١	إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

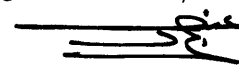
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مهندس / طارق محمد عبدالعاطي



المدير المالي

محاسب / عبدالعزيز مصطفى السيد



الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باتدا

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٤

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	إيضاح	
١٣٠ ٧٢٩ ٤٨٦	١٣٥ ٩٩٩ ٣٥٤	٥	صافى المبيعات
(١٠٠ ٢٨٧ ١٠٩)	(١١٦ ٧٢٥ ٦٤٧)	٦	تكلفة المبيعات
<u>٣٠ ٤٤٢ ٣٧٧</u>	<u>١٩ ٢٧٣ ٧٠٧</u>		مجمل الربح
(١٧ ٦٢٢ ٩١٥)	(١٦ ٠١٠ ٧٧١)	٧	مصروفات بيع وتوزيع
(٢ ٢٣٣ ٥٧٠)	(٨٤٠ ٩٢٩)	٨	مصروفات تسويقية
(٤ ٥٠٩ ٦٤٧)	(٤ ٤٢٩ ٨٠٦)	٩	مصروفات عمومية وإدارية
(٢٩٠ ٠٠٠)	(٥٢٢ ٤١١)		رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
<u>٥ ٧٨٦ ٢٤٥</u>	<u>(٢ ٥٣٠ ٢١٠)</u>		نتائج أنشطة التشغيل
(٥ ٤٦١ ٩٤٥)	(٤ ٢٥١ ٠٤٢)		فوائد ومصروفات تمويلية
٣ ٤٢٧	٣٤ ٤٥٨		فوائد دائنة
(٢ ٩٩٩ ٧٤٧)	(٣٦١ ١٢٤)		فروق عملات أجنبية
<u>(٨ ٤٥٨ ٢٦٥)</u>	<u>(٤ ٥٧٧ ٧٠٨)</u>		صافى تكلفة التمويل
٢٩٣ ٥٤٥	٧٤٤		أرباح بيع أصول ثابتة
١ ٢٧٠ ٠٦٦	٢٨٥ ٩٥١		إيرادات أخرى
<u>(٦ ٨٩٤ ٦٥٤)</u>	<u>(٤ ٢٩١ ٠١٣)</u>		صافى خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل
<u>(١ ١٠٨ ٤٠٩)</u>	<u>(٦ ٨٢١ ٢٢٣)</u>		
—	—	٢٨	ضريبة الدخل الحالية عن الفترة
٣٩٦ ٣٠٨	٣٠٩ ٥٣٦	٢٨	الضريبة المؤجلة
<u>٣٩٦ ٣٠٨</u>	<u>٣٠٩ ٥٣٦</u>		ضريبة الدخل عن الفترة
(٧١٢ ١٠١)	(٦ ٥١١ ٦٨٧)		صافى خسارة الفترة
<u>(٠,١٢)</u>	<u>(١,٠٩)</u>	٢٢	نصيب السهم فى صافى خسارة الفترة (جنيه مصري / سهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أربى دبيري - ياندا
شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	صافي	أرباح / (خسائر)	أرباح بيع	إحتياطي	رأس المال
	الربح / (الخسارة)	مرحلة	أسهم خزينة	قانوني	المصدر والمدفوع
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٢٣ ٩٢٤ ٧٢٧	١٠ ١٨١ ٣٠٠	٣٥ ٧٩٥ ١٨٤	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٦ ٩٩٠ ٦٧٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠
—	(٥٠٩ ٠٦٥)	—	—	٥٠٩ ٠٦٥	—
—	(٥٤٠٤ ٥٠٩)	٥ ٤٠٤ ٥٠٩	—	—	—
(٤ ٢٦٧ ٧٢٦)	(٤ ٢٦٧ ٧٢٦)	—	—	—	—
(٧١٢ ١٠١)	(٧١٢ ١٠١)	—	—	—	—
١١٨ ٩٤٤ ٩٠٠	(٧١٢ ١٠١)	٤١ ١٩٩ ٦٩٣	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠
(٣٠ ٩١ ٢٠٢)	(٣٠ ٩١ ٢٠٢)	—	—	—	—
١١٥ ٨٥٣ ٦٩٨	(٣٨٠ ٣٠٣)	٤١ ١٩٩ ٦٩٣	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠
١١٥ ٨٥٣ ٦٩٨	(٣٨٠ ٣٠٣)	٤١ ١٩٩ ٦٩٣	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠
١١٥ ٨٥٣ ٦٩٨	(٣٨٠ ٣٠٣)	٤١ ١٩٩ ٦٩٣	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠
—	٣٨٠ ٣٠٣	(٣٨٠ ٣٠٣)	—	—	—
(٦ ٥١١ ٦٨٧)	(٦ ٥١١ ٦٨٧)	—	—	—	—
١٠٩ ٣٤٢ ٠١١	(٦ ٥١١ ٦٨٧)	٣٧ ٣٩٦ ٣٩٠	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
المحول للإحتياطي القانوني
المحول إلى الأرباح المرحلة
توزيعات الأرباح عن عام ٢٠١٢
صافي خسارة الفترة من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ مارس ٢٠١٣
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٣
صافي خسارة الفترة من ١ أبريل ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
المحول إلى الأرباح المرحلة
صافي خسارة الفترة من ١ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ مارس ٢٠١٤
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	إيضاح
(١ ١٠٨ ٤٠٩)	(٦ ٨٢١ ٢٢٣)	
٦ ٠٥٧ ٠٧٩	٥ ٥٢٠ ٥٣٣	١٠
١١ ٤٢٢	٧ ٩٣٧	١٣
(٢٩٣ ٥٤٥)	(٧٤٤)	
٥ ٤٦١ ٩٤٥	٤ ٢٥١ ٠٤٢	
١٠ ١٢٨ ٤٩٢	٢ ٩٥٧ ٥٤٥	
٢ ٣٧٤ ٠١٧	(٤٤ ٧٥٩ ٧٣٧)	
(٧ ٢١٢ ٣٣٧)	٥ ٨٥٧ ٨٤٣	
(٥٦١ ٢٧٩)	(٢٨١ ٥٨١)	
٥٣٧ ٠٠٤	(١٠٦ ٨٨٤)	
(٧ ٠٧٨ ١٧٠)	١٢ ٢١٨ ٨٧١	
٣٢٨ ٦٩١	٩٢٧ ٦٩٦	
(١ ٨٢٨ ٢٤٧)	٩٠٣ ٠٦٨	
(٣٣٢ ٤٣٢)	—	
(٣ ٦٤٤ ٢٦١)	(٢٢ ٢٨٣ ١٧٩)	
(٥ ٤٨٥ ٢٣١)	(٤ ٤٢٣ ٦٩٩)	
(٩ ١٢٩ ٤٩٢)	(٢٦ ٧٠٦ ٨٧٨)	
(٦٧٠ ٧٢٦)	(٢٠٨ ٢٠٧)	
٣٠٦ ٢١٤	١ ٥٠٠	
(٣٦٤ ٥١٢)	(٢٠٦ ٧٠٧)	
١٣ ٢١٣ ١٤٤	٣٤ ٩٤٦ ١٧٦	
٢ ٢٥٠ ٠٠٠	(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	
—	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	
(٤٢١ ٨٦٠)	(١ ١٢٠ ٢٧٢)	
١٥ ٠٤١ ٢٨٤	٢٤ ٨٢٥ ٩٠٤	
٥ ٥٤٧ ٢٨٠	(٢ ٠٨٧ ٦٨١)	
٦ ٥٥٣ ٩٣٤	٧ ٤٤١ ٦٠٥	١٧
١٢ ١٠١ ٢١٤	٥ ٣٥٣ ٩٢٤	١٧
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:		
صافى خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل		
تسويات:		
- إهلاكات أصول ثابتة		
- إستهلاك أصول غير ملموسة		
- أرباح بيع أصول ثابتة		
- فوائد ومصروفات تمويلية		
التغيرات فى:		
- المخزون		
- عملاء وأوراق قبض		
- موردون دفعات مقدمة		
- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		
- الموردون وأوراق دفع		
- العملاء دفعات مقدمة		
- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى		
- المستخدم من المخصصات		
التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		
فوائد تمويلية مدفوعة		
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار:		
مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ		
متحصلات من بيع أصول ثابتة		
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:		
متحصلات من بنوك - حسابات دائنة		
(مدفوعات) مقبوضات من قروض قصيرة الأجل		
مدفوعات لقروض متوسطة الأجل		
مدفوعات لإلتزامات وأوراق دفع طويلة الأجل		
صافى التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
(النقص) الزيادة فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة		
النقدية وما فى حكمها فى ١ يناير		
النقدية وما فى حكمها فى ٣١ مارس		

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باتدا
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

١ نبذة عن الشركة

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باتدا - شركة مساهمة مصرية في جمهورية مصر العربية - منشأة وفقاً لأحكام قانون الإستثمار رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية. عنوان الشركة الرئيسي بالسجل التجاري هو ١٥ شارع عبد الحميد بدوي - مصر الجديدة - القاهرة، ويقع مصنع الشركة بمدينة سندبيس بمحافظة القليوبية. رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب المهندس / طارق محمد عبد العاطي. سجلت الشركة بالسجل التجاري برقم ٣٢٠٥ العبور بتاريخ ٩ سبتمبر ١٩٨٥. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٩ سبتمبر ١٩٨٥ وتجدد لمدد ماثلة، وقد تم مد أجل الشركة خمسة وعشرون عاماً بدأ من إنتهاء الفترة السابقة في ٨ سبتمبر ٢٠١٠.

غرض الشركة

غرض الشركة هو إنتاج وتصنيع جميع منتجات الألبان وكافة أنواع الجبن.

التقيد ببورصة الأوراق المالية

أسهم الشركة مقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية.

٢ أسس الإعداد

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١١ سبتمبر ٢٠١٤.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المستقلة على أساس التكلفة التاريخية، وفيما عدا الأدوات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقاس بالقيمة العادلة.

٣-٢ عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية المستقلة للشركة هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المدرجة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأية تعديلات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها هذا التعديل لتلك التقديرات وعلى أية فترات مستقبلية تم تأثرها. المعلومات الخاصة بالتقديرات الهامة بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية فيتم عرضها في الإيضاحات. المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:

إيضاح رقم (١٤) : التخفيض في قيمة المخزون.
إيضاح رقم (١٥) : الإنخفاض في قيمة العملاء.
إيضاح رقم (١٦) : الإنخفاض في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى.
إيضاح رقم (٢٠) : المخصصات.
إيضاح رقم (٢٨) : الضرائب المؤجلة.

٣ أهم السياسات المحاسبية

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة بالقوائم المالية.

١-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية إلى الجنيه المصري وفقا لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية الى الجنيه المصري باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ تحديد القيمة العادلة. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي تقاس على أساس التكلفة التاريخية تترجم باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة. وبصفة عامة تدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بالأرباح أو الخسائر.

٢-٣ استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة الشركة، وذلك عندما يكون للشركة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. ويتم إدراج الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ويتم خصم أي انخفاض في القيمة وتحميله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده. ويتم رد خسارة الانخفاض فقط إلى حدود أن القيمة الدفترية للأصل لا تتعدى القيم الدفترية والتي كان سيتم احتسابها إذا لم تؤخذ خسارة الانخفاض في الاعتبار.

٣-٣ الأدوات المالية

(أ) الأصول المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والمديونيات والودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم الاعتراف الأولى بهم في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفا في الإشتراطات التعاقدية للأداة.

وتستبعد الشركة الأصل المالي عند انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية لهذا الأصل المالي. أية منفعة لمثل هذا الأصل المالي المحول والتي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو إلتزام بشكل منفصل.

الأصول والإلتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها ويتم إظهار صافي القيمة بالميزانية وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية للتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي وتنتهي الإلتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة تبويب الأصول المالية غير المشتقة الى البنود التالية: القروض والمديونيات.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداولة في سوق نشط. هذه الأصول يتم الاعتراف الأولى لها بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بها. بعد الاعتراف الأولى تقاس القروض بالتكلفة المستهلكة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتخضع خسائر الإنخفاض في القيمة.

وبصفة عامة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الاجل وبدون معدل فائدة مذكور تقاس بقيمتها الاسمية (قيمة الفاتورة) ويخصم أية مخصص للمدينون المشكوك في تحصيلها.

تتضمن القروض والمديونيات البنود التالية:

النقدية وما في حكمها والعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى.

النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء وغير معرضة لأخطار هامة للتغير في قيمتها العادلة وتستخدم بواسطة الشركة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

(ب) الإلتزامات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الأولى بالإلتزامات المالية المصدرة والخاصة بالمديونيات والإلتزامات الثانوية في تاريخ إنشائهم. ويتم الاعتراف الأولى لجميع الإلتزامات المالية الأخرى في تاريخ المعاملة (بما في ذلك الإلتزامات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) عندما تكون الشركة طرفا في الإشتراطات التعاقدية للأداة.

وتستبعد الشركة الإلتزام المالي عند إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء التزاماته التعاقدية.

الشركة تصنف الالتزامات المالية غير المشتقة في بند الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف الأولى لها بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بها. بعد الاعتراف الأولى تقاس الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تتضمن الالتزامات المالية، قروض وسلفيات وأرصدة بنوك سحب على المكشوف والموردين والأرصدة الدائنة الأخرى. أرصدة البنوك سحب على المكشوف والمدفوعة عند الطلب والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة تدرج كمكون من النقدية وما في حكمها عند إعداد قائمة التدفقات النقدية.

(ج) رأس المال

رأس المال المرخص به

يبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري.

رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ٦٠ مليون جنيه مصري يتمثل في عدد ٦ مليون سهم نقدي القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

الأصول الثابتة

٤-٣

(أ) الإعتراف والقياس

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوما منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الإنخفاض في القيمة.

تتضمن التكلفة كافة النفقات المباشرة المتعلقة بإقتناء الأصل. وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها تلك الأصول لتصل إلى حالتها التشغيلية وفي موقعها للغرض الذي تم إقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول وتكلفة القروض المرسمة.

برامج الحاسب الآلي المشتراه والتي تمثل جزء منم بشكل فعال للأجهزة يتم رسملتها كجزء من هذه الأجهزة. تكلفة الإقتراض المتعلقة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول تدرج بقائمة الدخل عند تكبدها. يتم المحاسبة عن المكونات الرئيسية لبند الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

يتم تحديد أرباح وخسائر الإستبعادات بمقارنة صافي القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية في تاريخ الإستبعاد ويعترف بها كإيرادات بيع أصول ثابتة في قائمة الدخل.

(ب) التكاليف اللاحقة على الإقتناء

يتم الإعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتكلفة الإحلال وإذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم الإعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

(ج) الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة ولا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر:

البند	الأعمار الإنتاجية المقدر (بالسنة)
- مباني وإنشاءات	٥٠
- آلات ومعدات	١٠
- وسائل نقل وانتقال	٥
- عدد وأدوات	٥
- تجهيزات	٥
- تجهيزات وتركيبات الفروع	٣
- أثاث ومعدات مكتبية	٨
- حاسبات آلية	٤

ويتم بدء إهلاك الأصل عندما يكون الأصل صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله. وفي تاريخ القوائم المالية تتم إعادة النظر في طرق الإهلاك والأعمار الإنتاجية للأصول وقيمتها التخريدية.

٥ - ٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول التكلفة لبند الأصول الثابتة، يتم قياس المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الاضمحلال في القيمة. لا يتم تحميل أية إهلاكات حتى استكمال المشروع وتحويله للأصول الثابتة.

٦ - ٣ الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي يمكن تحديدها وليس لها وجود مادي والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع ان يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة، ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة. يتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك وخسائر الاضمحلال، ويتم رسملة النفقات اللاحقة على اقتناء الاصول غير الملموسة عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية الخاص بالأصل المتعلقة به.

يتم استهلاك الاصول غير الملموسة وفقاً لطريقة القسط الثابت وعلى اساس العمر الإنتاجي والمقدر بأربع سنوات.

٧ - ٣ الإيجار

الإيجار التمويلي

في حالة أن الشركة هي المستأجرة

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أية خصومات وأخذ أثر فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار.

٨-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات ومستلزمات التشغيل ومواد التعبئة والتغليف وقطع الغيار والمهمات بالتكلفة الفعلية حتى وصولها للمخازن، ويتم احتساب التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح وتشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعة وحالته الراهنة. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع. يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة الصناعية طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة الاستردادية (أيهما أقل).

يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة الصناعية أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل). وتتضمن التكلفة الصناعية تكلفة الخامات والأجور المباشرة مضافاً إليها نصيب عادل من المصروفات الصناعية بناء على مستوى الطاقة التشغيلية العادية.

٩-٣ الإنخفاض في القيمة

الأصول المالية غير المشتقة

في تاريخ كل ميزانية يتم تحديد عما إذا كان هناك دليل موضوعي لإنخفاض قيمة الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويعتبر الأصل المالي قد إنخفضت قيمته إذا ما كان هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى وأن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من استخدام هذا الأصل والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لإنخفاض قيمتها. وفي حالة وجود أية مؤشر لإنخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول. بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد أو التي مازالت غير متاحة للإستخدام فإن قيمتها الإستردادية يتم تقديرها في نفس الوقت من كل عام.

يتم الإعتراف بخسارة الإنخفاض إذا ما كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية.

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. وعند إجراء تقدير للقيمة الإستخدامية لأصل ما يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن الإستخدام وتطبيق سعر الخصم بعد الضرائب الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل أو الوحدة المولدة للنقد. ولأغراض إختبارات الإنخفاض في القيمة فإن الأصول التي لا يمكن إختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها معا في أصغر مجموعة للأصول والمولدة للتدفقات النقدية من خلال الإستمرار في الإستخدام والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول (الوحدات المولدة للنقد).

يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة بقائمة الدخل ويتم رد خسارة الإنخفاض في القيمة في حدود وبحيث لا تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الإستهلاك إذا ما كانت خسائر الإنخفاض في القيمة لم يتم الإعتراف بها.

هذا وتقوم الشركة بأعداد دراسة فنية لتقييم أصولها الثابتة كل ثلاث سنوات.

١٠-٣ مزايا معاشات التقاعد

تقوم الشركة بسداد إشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية لصالح العاملين بالشركة طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وطبقاً لهذا القانون فإن الموظفين والشركة تسدد إشتراكات هذا النظام بنسب ثابتة من المرتبات، وتدرج قيمة مساهمة الشركة في تلك الإشتراكات ضمن قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق. ولا تلتزم الشركة بسداد أية التزامات أخرى بخلاف قيمة الإشتراكات السابق ذكرها.

١١-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام.

١٢-٣ الإيراد

البضاعة المباعة

يقاس الإيراد من بيع البضائع من خلال النشاط العادى بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بالصافي بعد خصم المرتجعات وقيمة أية خصم تجارى أو خصم كمية تسمح به الشركة.

يتم الاعتراف بالإيراد عند تواجد دليل مقنع ويكون عادة فى شكل إتفاق بيع وبأن المخاطر والعوائد الأساسية للملكية قد تم نقلها إلى العميل وأن تحصيل المقابل محتمل حدوثه والتكاليف المرتبطة وإحتمالية رد البضائع من الممكن تقديرها بشكل موثوق فيه وأنة لا يوجد إستمرار لإرتباط الإدارة بالبضاعة وأن قيمة الإيراد يمكن قياسها بشكل موثوق فيه. إذا كان منح الخصم محتمل حدوثه وأن القيمة من الممكن قياسها بشكل موثوق فيه فيتم الاعتراف بالخصم كخصم من الإيراد عند الاعتراف بالمبيعات.

يختلف تحديد التوقيت الذي قامت فيه المنشأة بنقل المخاطر والعوائد الأساسية للملكية بناء على إشتراطات إتفاق البيع. فالمبيعات المحلية عادة يتم الاعتراف بها في أغلب الأحيان عندما يتم إستلام المنتج فى مخزن العميل وأصدار الفاتورة أما مبيعات التصدير فيتم نقل مخاطر وعوائد الملكية عند خروج البضاعة من باب المصنع.

ولا يتم الاعتراف بأية إيراد فى حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو إستمرار إرتباط الإدارة بالبضاعة.

١٣-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية

تتضمن الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة وتوزيعات الأرباح المستلمة والأرباح. تثبت إيرادات الفوائد على اساس الاستحقاق وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات إيرادات توزيعات أرباح الاستثمارات عندما ينشأ الحق للشركة فى التوزيعات وذلك فى الفترة المالية التي يتم فيها اعتماد تلك التوزيعات من قبل الجمعيات العمومية للشركات المستثمر فيها وتحصيلها.

تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة والتسهيلات الائتمانية.

تدرج كافة تكاليف الاقتراض والتي لا تمت بصله لتكلفة اقتناء او إنشاء او إنتاج أصل مؤهل لرسملة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تدرج خسائر وأرباح فروق العملة بالصافي.

١٤-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كلا من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببندود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن الفترة بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ الميزانية.

١٥-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة كالالتزام بالميزانية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والإلتزامات بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٦-٣ الإحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم إستقطاع نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين إحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنيد هذه المبالغ متى بلغ رصيد الإحتياطي القانوني قدرأً بوزاي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن إستخدام الإحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا إنخفض رصيد الإحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيد ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى.

٤- تحديد القيمة العادلة

تتطلب عدد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والإلتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أيه معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإفصاحات الخاصة بتلك الأصول والإلتزامات.

١-٤ الأصول غير الملموسة الأخرى

القيمة العادلة للأصول غير الملموسة الأخرى تحدد بناءً على التدفقات النقدية المخصومة والمتوقع الحصول عليها من استخدام والبيع النهائي للأصول.

٢-٤ أسهم ملكية وسندات

القيمة العادلة لاسهم الملكية والسندات تحدد بالإشارة إلى سعر السوق المعن بتاريخ القوائم المالية. وإذا لم تكن مدرجة بالبورصة تحدد باستخدام اساليب التقييم. اساليب التقييم المستخدمة تشمل مضاعف الربحية وتحليل خصم التدفقات النقدية وذلك لاحقاً للدراج الأولى. القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق تحدد لأغراض الإفصاح فقط.

٣-٤ الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى

يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح محتسبة على أساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية.

٥- صافي المبيعات

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٧ ٦٣٧ ٠٧٠	٨٤ ٩٤٩ ١٠١	مبيعات محلية
٤٣ ٠٩٢ ٤١٦	٥١ ٠٥٠ ٢٥٣	مبيعات تصدير
<u>١٣٠ ٧٢٩ ٤٨٦</u>	<u>١٣٥ ٩٩٩ ٣٥٤</u>	

٦- تكلفة المبيعات

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٨ ٤٢٢ ٠٢٠	١٠٧ ١٩٥ ٧٢٣	تكلفة مواد مباشرة
١٠ ١٤٠ ٦٨٢	٩ ٩٩٩ ٨٠٥	تكلفة عمالة وأجور مباشرة
٥ ٤٧١ ٧٣١	٥ ١٦٨ ٣٥٠	إهلاكات صناعية
٣ ٢٠٩ ٣٧٨	٤ ٦٩٣ ٣١٧	مصاريف صناعية أخرى
<u>١٠٧ ٢٤٣ ٨١١</u>	<u>١٢٧ ٠٥٧ ١٩٥</u>	تكلفة التشغيل
١ ٤٩٦ ٢٩٩	٢ ١٢١ ٢١٧	رصيد الإنتاج تحت التشغيل في ١ يناير
(١ ٥١١ ٢٣٩)	(٢ ٣٣٨ ٢٤٨)	رصيد الإنتاج تحت التشغيل في ٣١ مارس
<u>١٠٧ ٢٢٨ ٨٧١</u>	<u>١٢٦ ٨٤٠ ١٦٤</u>	تكلفة الإنتاج
٢٤ ١٨٣ ٢٢٧	٢٣ ٢٢٠ ٥٢٩	رصيد الإنتاج التام في ١ يناير
(٢١ ٨٤٢ ٠٩٢)	(٢٥ ٤٢٦ ٩٤٣)	رصيد الإنتاج التام في ٣١ مارس
<u>(٩ ٢٨٢ ٨٩٧)</u>	<u>(٧ ٩٠٨ ١٠٣)</u>	تكلفة إنتاج البونص وإيرادات دعم التصدير واسترداد ضريبة المبيعات
<u>١٠٠ ٢٨٧ ١٠٩</u>	<u>١١٦ ٧٢٥ ٦٤٧</u>	تكلفة المبيعات

-٧- مصروفات بيع وتوزيع

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	
٤ ٨٥٤ ٢٢٧	٤ ٧٤٥ ٥٨٩	مرتبات وأجور
٤٢٩ ٨٢٦	١٩٣ ٩٢٥	إهلاكات أصول ثابتة
٣ ٤٨٣	٧ ٩٣٧	إستهلاك أصول غير ملموسة
٧ ١١٤ ٧٣٧	٥ ٤٧٦ ١٨٧	مصروفات تشغيلية
٢ ٩٢١ ٤١٤	٣ ٠٦٥ ٢٨٦	خصم وكلاء التوزيع وكبار العملاء
٢ ٢٩٩ ٢٢٨	٢ ٥٢١ ٨٤٧	مصروفات أخرى
١٧ ٦٢٢ ٩١٥	١٦ ٠١٠ ٧٧١	

-٨- مصروفات تسويقية

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	
١٢٥ ٨٦٧	٤٩٩ ١٩٩	مرتبات وأجور
١٣ ٢٥١	١٢ ٤٤٤	إهلاكات أصول ثابتة
٥ ٦٨٢	٨ ١٠٠	إعلان تليفزيون وراديو وطرق
٢ ٠٠٤ ١١٥	٢٢٦ ٨١٠	مصروفات تشغيلية
٨٤ ٦٥٥	٩٤ ٣٧٦	مصروفات أخرى
٢ ٢٣٣ ٥٧٠	٨٤٠ ٩٢٩	

-٩- مصروفات عمومية وإدارية

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	
٣ ٣١٧ ١٧١	٣ ٣٥٩ ٥٣٧	مرتبات وأجور
١٤٢ ٢٧١	١٤٥ ٨١٤	إهلاكات أصول ثابتة
٧ ٩٣٩	-	إستهلاك أصول غير ملموسة
-	١٤ ٣٨٢	إيجارات إدارية
١ ٠٤٢ ٢٦٦	٩١٠ ٠٧٣	مصروفات أخرى
٤ ٥٠٩ ٦٤٧	٤ ٤٢٩ ٨٠٦	

الشركة العربية لمعدات الآلات - أرباب شريف - لبنان
تاريخ إعداد حسابات مقبلة التقييم المالية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

١٠ - الأصول الثابتة (بالمصري)

الأصول الثابتة في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	تجهيزات الفرع	حسابات الآلية	عدد وادوات	وسائل نقل وانتقال	أثاث ومعدات مكاتب	تجهيزات	آلات ومعدات	مالي وانشاءات	أرضي
٢٨٣ ٨٩٨ ٨٩٤	٨٩ ١٨٨	٣ ١٠٦ ٩٠٤	٤ ٠٠٥ ١١٧	١٥ ٢٥٨ ٢٧١	٤ ٢٤٦ ٣٨٩	٢٦ ٦٩١ ٥٣٩	١٧٩ ٠٣٢ ٢٢٨	٤٧ ٨٤٣ ٥٢٩	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
١٩٢ ٨٣٧	—	١٣ ١٠١	٣٣ ١٨٦	١١ ٢٣٨	٥ ٢٢٩	٢٣ ١٧٠	١٠٦ ٩١٣	—	—
(٨٦٠٠)	—	(٨٦٠٠)	—	—	—	—	—	—	—
٧٨٤ ٠٨٣ ١٣١	٨٩ ١٨٨	٣ ١١١ ٤٠٥	٤ ٠٣٨ ٨٠٣	١٥ ٢٦٩ ٥٠٩	٤ ٢٥١ ٦١٨	٢٦ ٧١٤ ٧٠٩	١٧٩ ١٣٩ ١٤١	٤٧ ٨٤٣ ٥٢٩	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
١٣٩ ٥١٦ ٦١٥	٨٩ ١٨٨	٢ ١٥٧ ٨٣٧	٢ ١٢٤ ٤٨٤	١٤ ٦٦٥ ١١٣	٢ ٩١٠ ٢٧٢	٢١ ١٧٩ ٥٢٣	٩٢ ١٢٣ ٤٩٢	٤ ٧٦٦ ٧٠٦	—
٥٥٢ ٠٥٣	—	٧٧ ٧٤٣	١٤٢ ٢٤٠	١٢٦ ٣٦٩	٩٤ ١٠٣	٧٧٤ ٥٥٣	٤ ٠٦٩ ٥٨٤	٢٥٥ ٩٤١	—
(٧ ٨٤٤)	—	(٧ ٨٤٤)	—	—	—	—	—	—	—
١٤٥ ٠٩٩ ٣٠٤	٨٩ ١٨٨	٢ ٢٢٧ ٧٢٦	٢ ٢٦٦ ٧٢٤	١٤ ٩٩١ ٤٨٢	٣ ٠٠٤ ٣٧٥	٢١ ٩٥٤ ٠٧٦	٩٦ ١٩٣ ٠٧٦	٥ ٠٠٢ ٦٤٧	—
٧٥٥ ٠٣٨	—	٨٤ ٢٠٨	—	١ ٥٤٥	١ ٦٦٧	٧٧ ٤٦٥	١٢٠ ١٥٣	—	—
١٣٨ ٧٦٨ ٧٨٩	—	٧٩٩ ٤٦١	١ ٧٧٢ ٠٧٩	٩٧٦ ٤٨٢	١ ٢٤٥ ٥٧٦	٤ ٦٨٣ ١٦٨	٨٢ ٨٧٥ ٩١٢	٤٢ ٨٤٠ ٨٨٢	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
١٤٤ ٠٩٧ ٢٤١	—	٨٦٤ ٨٥٩	١ ٨٨١ ١٢٣	١ ٠٩١ ٦١٣	١ ٣٢٤ ٤٥٠	٥ ٤٣٤ ٥٥١	٨٦ ٧٨٨ ٥٨٣	٤٣ ٠٧٦ ٨٢٣	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
٤٤ ٨٠٦ ٣٢٤	٨٩ ١٨٨	١ ٨٧٦ ٤٠٥	١ ١٦١ ٩٤٥	١٣ ٢٢٥ ٣٥٥	١ ٢٥٢ ٦٧٦	١١ ١٥٩ ٤٧١	١٦ ٠٤٦ ٧٨٤	—	—

* إمكانيات الأصول الثابتة المحملة على قائمة الدخل عن الفترة موزعة كالتالي :-

إمكانيات صناعية	٥ ١٦٨ ٣٥٠
إمكانيات بيع وتوزيع وتسويق	٢ ٠٦٦ ٣٦٩
إمكانيات إدارية	١ ٤٥٥ ٨١٤
	٥ ٥٢٠ ٥٢٣

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٢ بإجراء رهن تجاري وعقاري على كافة القروض المالية والمضاربة للشركة وذلك ضمناً للقروض متوسط الأجل لصالح بنك مصر إيران للتنمية وكذلك للتسهيلات الائتمانية.
قامت الشركة بإجراء رهن تجاري على جزء من الآلات والمعدات والتي تبلغ صافي قيمتها التقديرية ١٥٦ مليون جنيه مصري وذلك ضمناً للقروض متوسطة الأجل لصالح بنك مصر إيران للتنمية والقروض قصيرة الأجل لصالح البنك المصري للتنمية الصناعية

الشركة العربية لمنسجات الألبان - /أرب سوي - بلط
تابع إيجاعات قسمة التورم المالية المستقلة عن القرة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	تجهيزات الفرع	حسابات آليه	عدد وأدوات	وسائل نقل وإتصال	أثاث ومعدات مكاتب	تجهيزات	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي
٧٨٠.٣٩ ٤٤٨	٨٩ ١٨٨	٢ ٥١٥ ٥٠١	٣ ٥٠٦ ٦٥٥	١٥ ٨٦٢ ٠٠٧	٤ ١٠٧ ٥٠٦	٢١ ٠٠١ ٩٨٨	١٧٦ ٥١٧ ٢٥٤	٤٧ ٨١٤ ٥٧٠	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
٥ ٣٩٧ ٤٨١	—	٦٣١ ٦٨	٤٩٨ ٩٦٢	٢٤٣ ٧٨٨	١٣٩ ٣٣٣	٦٩٧ ٨٠٢	٣ ١٥٨ ٠٦٩	٧٨ ٩٥٩	—
(١ ٥٢٨ ٠٣٥)	—	(٣٩ ٦٦٥)	—	(٨٤٧ ٠٢٤)	—	(٨ ٢٥١)	(٦٤٣ ٠٩٥)	—	—
٧٨٣ ٨٩٨ ٨٩٤	٨٩ ١٨٨	٣ ١٠٦ ٩٠٤	٤ ٠٠٥ ٦١٧	١٥ ٢٥٨ ٧٧١	٤ ٢٤٦ ٣٨٩	٢٦ ٦٩١ ٥٣٩	١٧٩ ٠٣٢ ٢٢٨	٤٧ ٨٤٣ ٥٢٩	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
١١٧ ٢٢٦ ٧١٣	٨٩ ١٨٨	١ ٩٥٩ ٩٤٠	١ ٥٥٤ ٤٢٦	١٤ ٠١٨ ٦٢٨	٢ ٥٠٩ ٠٢٧	١٦ ٩٧٦ ٦١٠	٧٦ ٣٠٨ ٩١٤	٣ ٨٠٩ ٩٨٠	—
٢٣ ٨٠٨ ٦٩٤	—	٢٢٩ ٧١٨	٥٧٠ ٠٥٨	٩٨٢ ١١٠	٤ ٠١ ٢٤٥	٤ ٦١١ ١٢٤	١٦ ٤٥٧ ٦٧٣	٩٥٦ ٧٢٦	—
(١ ٥١٨ ٧٩٢)	—	(٣١ ٨٢١)	—	(٨٣٥ ٦٢٥)	—	(٨ ٢٥١)	(٦٤٣ ٠٩٥)	—	—
١٣٩ ٥١٦ ٦١٥	٨٩ ١٨٨	٢ ١٥٧ ٨٣٧	٢ ١٢٤ ٤٨٤	١٤ ١٦٥ ١١٣	٢ ٩١٠ ٢٧٢	٢١ ١٧٤ ٥٢٣	٩٢ ١٢٣ ٤٩٢	٤ ٧٦٦ ٧٠٦	—
٢٨٥ ٠٣٨	—	٨٤ ٢٠٨	—	١ ٥٤٥	١ ٦٦٧	٧٧ ٤٦٥	١٢ ١٥٣	—	—
١٤٤ ٠٩٧ ٢٤١	—	٨٦٤ ٨٥٩	١ ٨٨١ ١٣٣	١ ٠٩١ ٦١٣	١ ٣٣٤ ٤٥٠	٥ ٤٣٤ ٥٥١	٨٦ ٧٨٨ ٥٨٣	٤٣ ٠٧٦ ٨٢٣	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
١٦٢ ٥٢٧ ٦٩٧	—	٤٧١ ٣٥٣	١ ٩٥٢ ٢٢٩	١ ٨٤١ ٨٣٤	١ ٥٩٦ ٣١٢	٨ ٩٤٧ ٩١٣	١٠٠ ٠٨٨ ١٨٧	٤٤ ٠٠٤ ٥٩٠	٣ ٦٢٥ ٢٢٩
٤٣ ٧٢٦ ٤٧٧	٨٩ ١٨٨	١ ٨٠٠ ٤٢٥	١ ١٣٧ ٠٦٥	١٢ ٨٣٩ ٥٤٣	١ ١١٣ ٢٦٠	١٠ ٧٠٠ ٧١٦	١٦ ٠٤٦ ٧٨٠	—	—

الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الكافة في ١ يناير ٢٠١٣

الإيجاعات خلال العام

الإستثمارات خلال العام

التكاليف في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٣

إهلاك العام

مجمع إهلاك إستثمارات العام

مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

انخفاض في قيمة الأصول

الصافي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الأصول المهيكله تقريباً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

٢٠١٣

١١ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢٥ ٢٧٢	٤٢٥ ٢٧٢	آلات ومعدات - ماكينة ثيرموفورم
١٤ ٢٣٣	-	آلات ومعدات - عمرة ماكينة مثلثات
-	٢٩ ٦٠٣	أثاث وتجهيزات - مبني الدراسة
٤٣٩ ٥٠٥	٤٥٤ ٨٧٥	

١٢ - استثمارات في شركات تابعة

٢٠١٣/١٢/٣١			٢٠١٤/٠٣/٣١			
نسبة	عدد		نسبة	عدد		
المساهمة	الأسهم		المساهمة	الأسهم		
%	المملوكة	جنيه مصري	%	المملوكة	جنيه مصري	
٧٠	٢١٠.٠٠٠	٢١٠.٠٠٠	٧٠	٢١٠.٠٠٠	٢١٠.٠٠٠	الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد
		٢١٠.٠٠٠			٢١٠.٠٠٠	

١٣ - الأصول غير الملموسة (بالصافي)

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧٠.٠٠٠	١٧٠.٠٠٠	قيمة برنامج حسابات ألفا
٤٤٧ ٨١٥	٤٤٧ ٨١٥	برنامج مايكروسوفت
١٢٨ ٧٦٠	١٢٨ ٧٦٠	برنامج حملة السيارات
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	قيمة برنامج خرائط من شركة بروتاك
٢٢ ٨٩١	٢٢ ٨٩١	قيمة برنامج تحليل الحسابات
٥٢ ٥٠٠	٥٢ ٥٠٠	قيمة برنامج G.P
١١ ٦٠٠	١١ ٦٠٠	ترخيص برنامج كورال درو وفوتوشوب
١٣ ٧٩٠	١٣ ٧٩٠	قيمة برامج أخرى
٨٩٧ ٣٥٦	٨٩٧ ٣٥٦	إجمالي الأصول غير الملموسة *
٧٧٣ ٢٠٣	٨٠٨ ٨٧٨	مجمع الإستهلاك في ١ يناير
٣٥ ٦٧٥	٧ ٩٣٧	إستهلاك الفترة / العام
٨٠٨ ٨٧٨	٨١٦ ٨١٥	مجمع الإستهلاك في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
٨٨ ٤٧٨	٨٠ ٥٤١	الصافي في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

*الأصول غير الملموسة جميعها لا تتعلق بماكينات.

١٤ - مخزون

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥ ٧٩٨ ١٢٨	٦٦ ٤٥١ ٣٧٧	خامات *
٤٣ ٧٩٧ ٨٦٤	٤٥ ٨٦٦ ٤١٨	مواد تعبئة وتغليف
١٧ ٩٧٨ ٠٨١	١٧ ٦٢٣ ١٣١	مهمات وقطع غيار
٢ ١٢١ ٢١٧	٢ ٣٣٨ ٢٤٨	إنتاج غير تام
٢٣ ٢٢٠ ٥٢٩	٢٥ ٤٢٦ ٩٤٣	إنتاج تام
١٣٤ ٤٧٥	٩٥ ٣١٧	وقود وزيت
٢١٢ ٨٢٢	٢٢١ ٤١٩	أدوات كتابية ومطبوعات
١١٣ ٢٦٣ ١١٦	١٥٨ ٠٢٢ ٨٥٣	
		يخصم:
٩٨٥ ٥٠٥	٩٨٥ ٥٠٥	التخفيض في قيمة المخزون
١١٢ ٢٧٧ ٦١١	١٥٧ ٠٣٧ ٣٤٨	

* يتضمن هذا الرصيد قيمة ٧٥٠ طن لبن بودرة هندي منزوع الدسم مستورد وتبلغ متوسط تكلفته في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢١,٩ مليون جنيه مصري، مفرج عنه تحت التحفظ لحين الإنتهاء من إجراءات الإفراج الصحي، ومازال متحفظاً عليه داخل مخازن الشركة بمعرفة وزارة الصحة لحين الإنتهاء من إجراءات الفحص والتحليل للوقوف على مدى صلاحيته للإنتاج من عدمه، وحتى تاريخه لم يتم الإنتهاء بعد من إجراءات الفحص والتحليل.

١٥ - عملاء وأوراق قبض

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧ ٥٤٧ ٧٠٥	٤٧ ٦٦٨ ٩٩٩	عملاء محلي
٢٢ ٦٩٦ ٧٢٩	١٧ ٨٥٧ ٦٦٥	عملاء تصدير
٧٠ ٢٤٤ ٤٣٤	٦٥ ٥٢٦ ٦٦٤	
١١ ٧٣٠ ١١٨	٨ ٠٩١ ٨٧٦	أوراق قبض
٨١ ٩٧٤ ٥٥٢	٧٣ ٦١٨ ٥٤٠	
		يخصم:
٤٧٠١٢١٠	٤٧٠١٢١٠	الانخفاض في قيمة العملاء
٧٧ ٢٧٣ ٣٤٢	٦٨ ٩١٧ ٣٣٠	

١٦ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٤٣٩ ٣٥١	١ ٣٧٣ ٣٠٣	شركة تترا باك
١٣ ٣١٧ ٠٨٨	١٢ ٢٩٨ ٣٤٤	صندوق دعم الصادرات
٦ ٠٤٠ ٢٧٩	٦ ٧٢١ ٠٣٩	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات مستردة
٥٩٤ ٥١٩	٦٧٦ ٥١٩	مصلحة الجمارك
١٤١ ٨١٢	١٤١ ٨١٢	تأمينات لدى الغير
٧١ ٦٠٩	٥٥ ١٨٠	سلف عاملين
٥٩ ٨٣٣	٧٢١ ٥٦٣	عهد نقدية (مؤقتة - مستديمة)
٩٨٩ ٤٨٧	٧٠٤ ٤١٢	مصرفوات مدفوعة مقدما
٢ ٤٣٠ ٠٧٩	٣ ١١١ ٢٤٦	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٣٣٢ ٠٢٨	٣٤١ ٥٧٣	غطاءات خطابات ضمان
١١٨ ٧٩٤	٢٢١ ٤٧٧	م. تأمين وجمارك رسائل استيراد
٩٥ ٤٧٥	٩٥ ٤٧٥	شركة مريوط للصناعات الغذائية
١ ٥٦٨ ٧٧٩	١ ٨٧٤ ٩٤٥	مستحقات على مندوبين بيع تركوا العمل
٢ ٤٩٦	٢ ٨٦٨	الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد
٣٢٦ ٥٣٨	٢٩٥ ٢٩٥	أرصدة مدينة أخرى
٢٨ ٥٢٨ ١٦٧	٢٨ ٦٣٥ ٠٥١	
١ ٤٩٤ ٤٨٨	١ ٤٩٤ ٤٨٨	يخصم:
٢٧ ٠٣٣ ٦٧٩	٢٧ ١٤٠ ٥٦٣	الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

١٧ - النقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣/٠٣/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٨٨٤ ٥٨٨	٣ ٥٨٨ ٦٥١	١ ٤٠٠ ٩٥٥	بنوك - حسابات جارية - جنيه مصري
٥٥٨ ٠٢٨	٨١٨ ٤١٧	٦١٣ ٨٦٧	بنوك - حسابات جارية - عملات أجنبية
٣ ٠٨٥ ٥٠١	٣ ٠٣٤ ٥٣٧	٣ ٣٣٩ ١٠٢	نقدية بالصندوق
٤ ٥٧٣ ٠٩٧	-	-	وثائق ذات عائد تراكمي
٤ ٢٥٦ ٧٢٣	١ ٧٦٥ ٢٧٦	٤ ٢٦٣ ٤٤٥	شيكات تحت التحصيل
١٦ ٣٥٧ ٩٣٧	٩ ٢٠٦ ٨٨١	٩ ٦١٧ ٣٦٩	النقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤ ٢٥٦ ٧٢٣	١ ٧٦٥ ٢٧٦	٤ ٢٦٣ ٤٤٥	يخصم:
١٢ ١٠١ ٢١٤	٧ ٤٤١ ٦٠٥	٥ ٣٥٣ ٩٢٤	شيكات تحت التحصيل
			النقدية وما في حكمها في قائمة التدفقات النقدية

١٨ - موردون وأوراق دفع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٨ ٣٦٤ ٧٥٠	٤٩ ٨٠٤ ٣٥٩	موردون
١٥ ٠٥٠ ٩٩٠	١٥ ٨٣٠ ٢٥٢	أوراق دفع
٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	

١٩ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٠٦٦ ٦٩٤	٩ ٢٣٧ ٤٦٩	تأمينات للغير - ضمان عملاء وموردين
٢٠٣ ٧٥٠	٣١ ٠٩٣	فوائد مستحقة - قرض متوسط الأجل
١ ٠٨٩ ١٩٢	١ ٠٨٩ ١٩٢	فوائد ودائع زيادة رأس المال *
٦ ٣٠٩ ٥٠٠	٦ ٤٦٦ ٨٥٦	مصروفات مستحقة
١٣٨ ٢٧٦	١٨٧ ٣٥٠	مصلحة الجمارك - إفراج مؤقت
٥٠١ ٧٠٨	٤٢٣ ٤٨٠	مصلحة الجمارك - أمانات تصدير
٩٩٠ ٦٨٠	٤٤٠ ٠٥٤	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٢٤٦ ٤٢٤	٣٢٣ ٦٧٩	مصلحة الضرائب - مرتبات
١٣٣ ٢٣٦	٢٢٥	مصلحة الضرائب - دمغة
١ ٨٠٠	١ ٨٠٠	مصلحة الضرائب - مهن حرة
٢٩ ٣٢١	١ ٢٥٩ ٩٧٨	الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢٨٩ ٤٧٧	٢٢٢ ٨٥٩	صندوق عاملين
٢٨٧ ٧٩٢	٢٨٨ ٤٣٠	أمانات عاملين
١ ١٩٧ ٤١٦	١ ٢٤٣ ٢١٢	أرصدة دائنة أخرى
٢٠ ٤٨٥ ٢٦٦	٢١ ٢١٥ ٦٧٧	

* قيمة باقي المستحق للمساهمين الذين شاركوا في زيادة رأس المال عن المبالغ المحصلة من تحت حساب زيادة رأس المال مع ما أستحق عليها من عوائد بنكية تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠١٢ بإلغاء قرار زيادة رأس المال.

٢٠ - مخصصات

الرصيد في	المستخدم خلال الفترة	المحمل على قائمة الدخل خلال الفترة	الرصيد في	
٢٠١٤/٠٣/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١٤/٠١/٠١	
٣٧ ٥٠٠	-	-	٣٧ ٥٠٠	مخصص مطالبات عمالية
١ ٢٣٦ ٣٠٠	-	-	١ ٢٣٦ ٣٠٠	مخصص مطالبات حكومية محتملة
٢ ٢٨٦ ٢٥٢	-	-	٢ ٢٨٦ ٢٥٢	مخصص مطالبات عملاء
٣ ٥٦٠ ٠٥٢	-	-	٣ ٥٦٠ ٠٥٢	

٢١- رأس المال

رأس المال المرخص به

يبلغ رأس المال المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري.

رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٦٠ مليون جنيه مصري يتمثل في عدد ٦ مليون سهم نقدي القيمة الإسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

هيكل المساهمين

٢٠١٤/٠٣/٣١			
عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	جنيه مصري	
١ ٨٤٤ ٥٦٨	٣٠,٧٤	١٨ ٤٤٥ ٦٨٠	الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل
١ ٠٨٧ ٣٨١	١٨,١٢	١٠ ٨٧٣ ٨١٠	شركة مؤسسة أدهم المحدودة
١ ٠٠٣ ٩٣٠	١٦,٧٣	١٠ ٠٣٩ ٣٠٠	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧٢٧ ٨٧٣	١٢,١٣	٧ ٢٧٨ ٧٣٠	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٣٧٨ ١٩٨	٦,٣٠	٣ ٧٨١ ٩٨٠	بنك مصر إيران للتنمية
١٧٦ ٠٠٠	٢,٩٤	١ ٧٦٠ ٠٠٠	السيدة / داليا عرفه امام عرفه
٢٠٠ ٠٠٠	٣,٣٤	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	السيدة / هدي عباس محمود عبد الكريم
١٣٩ ٢٤٤	٢,٣٢	١ ٣٩٢ ٤٤٠	شركة وادي للاستشارات
٢١٥ ٠٠٠	٣,٥٨	٢ ١٥٠ ٠٠٠	شركة الحصن للاستشارات
٢٢٧ ٨٠٦	٣,٨٠	٢ ٢٧٨ ٠٦٠	مساهمون آخرون
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠,٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

٢٢- ربحية السهم

تعرض الشركة البيانات الخاصة بنصيب السهم في صافي الربح ويتم إحتساب ربحية السهم بقسمة أرباح أو خسائر الشركة بعد خصم نصيب العاملين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة في تلك الأرباح على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
(٧١٢ ١٠١)	(٦ ٥١١ ٦٨٧)	صافي خسارة الفترة (جنيه مصري)
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	عدد الأسهم المتاحة خلال الفترة
(٠,١٢)	(١,٠٩)	نصيب السهم في صافي خسارة الفترة (جنيه مصري / سهم)

٢٣- أرباح من بيع أسهم خزينة

قامت الشركة ببيع الأسهم المشتراه من المساهمين المتخارجين خلال عام ٢٠٠٨ والبالغ عددها ٧٤٧ ٨٤٠ سهم وذلك على النحو التالي:

بيان	عدد الأسهم	القيمة الإجمالية جنيه مصري
شراء	٧٤٧ ٨٤٠	٣٧ ٥٢١ ٥٦٥
بيع	٧٤٧ ٨٤٠	٤٨ ٤٧٩ ١٣٨
أرباح محققة من بيع أسهم الخزينة		١٠ ٩٥٧ ٥٧٣

هذا وقد تم إدراج الأرباح المحققة من بيع أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية.

٢٤- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في المعاملات مع مساهمي الشركة والشركات التي يمتلك فيها المساهمين و/أو الشركة بطريقة مباشرة وغير مباشرة أسهم تخولهم حق السيطرة أو ممارسة تأثير قوى على تلك الشركات وتعطيهم نفوذ جوهري أو سيطرة عليها.

وفيما يلي بيان بالأرصدة الناتجة عن المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ والمدرجة ضمن الأصول والالتزامات المتداولة والغير متداولة بالميزانية:

طبيعة التعامل خلال الفترة	طبيعة العلاقة خلال الفترة	٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري
حسابات مدينة ضمن بند النقدية بالصندوق ولدى البنوك			
بنك مصر إيران - جنيه مصري	مساهم	٩٧٣ ٤٣١	١٧٣ ١٧٤
بنك مصر إيران - عملات أجنبية	مساهم	٢٦٧ ٦٥٤	٩٩ ٧٠٨
		١ ٢٤١ ٠٨٥	٢٧٢ ٨٨٢
حسابات مدينة ضمن بند مدينون وأرصدة مدينة أخرى			
الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد	شركة تابعة	٢ ٨٦٨	٢ ٤٩٦
حسابات دائنة ضمن بند بنوك - حسابات دائنة			
بنك مصر إيران - جنيه مصري	مساهم	٢٣ ٦٧٨ ٨٠٧	٢٠ ٥٦٥ ٤٧٥
بنك مصر إيران - عملات أجنبية	مساهم	٦ ٢٧٤ ٦٢٢	٧ ١٢٧ ٩٧١
حسابات دائنة ضمن بند قروض متوسطة الأجل			
بنك مصر إيران - جنيه مصري	مساهم	٢٧ ٩٥٣ ٠٥٥	٣٠ ٩٥٣ ٠٥٥
		٥٧ ٩٠٦ ٤٨٤	٥٨ ٦٤٦ ٥٠١

٢٥ - بنوك - حسابات دائنة

قامت الشركة بإبرام عقود تسهيلات إئتمانية مع عدة بنوك وذلك بغرض تمويل رأس المال العامل لها وفيما يلي بيان بأرصدة التسهيلات الممنوحة للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠ ٥٦٥ ٤٧٥	٢٣ ٦٧٨ ٨٠٧	* بنك مصر إيران للتنمية - عملة محلية
٧ ١٢٧ ٩٧١	٦ ٢٧٤ ٦٢٢	* بنك مصر إيران للتنمية - عملة أجنبية
٢٧ ٠٨٤ ٠٤٠	٣٧ ٦٥٢ ٨٤٩	بنك قطر الوطني الأهلي - عملة محلية
١٠ ٨٤٥ ٨٤٥	١٨ ٢٣٧ ٣٦٤	بنك الإسكندرية - عملة محلية
١٢٥ ٠٦٩	٤ ٥٣٩	** البنك المصري لتنمية الصادرات - عملة محلية
٢٣ ٢٥٩ ٢٤٥	١٩ ٦٠٨ ٦٨٦	** البنك المصري لتنمية الصادرات - عملة أجنبية
١ ٢٤٠ ٩٩٠	١ ٧٥٠ ٢٢٨	بنك إتش إس بي سي - عملة محلية
٣٣ ٣٢٠ ٠٩٧	٥١ ٣٠٧ ٨١٣	بنك إتش إس بي سي - عملة أجنبية
١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	

*التسهيلات الممنوحة للشركة من بنك مصر إيران للتنمية بضمان مخازن مفتوحة ورهن تجاري وعقاري.

** التسهيلات الممنوحة للشركة من البنك المصري لتنمية الصادرات مضمونة برهن تجاري.

٢٦ - قرض قصير الأجل

قامت الشركة بسداد القرض قصير الأجل الذي حصلت عليه في فبراير ٢٠١٣ من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الاتحاد الأوروبي وذلك من خلال البنك المصري لتنمية الصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصري وبمعدل فائدة ٧,٥ % سنوي يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه وفيما يلي الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-	البنك المصري لتنمية الصادرات
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-	

٢٧ - قروض متوسطة الأجل

القرض الأول

الأطراف والتسهيلات

خلال أكتوبر ٢٠١٠ تم الحصول على قرض قصير الأجل والمبرم بين الأطراف التالية:

- الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (مقترض)
- بنك مصر إيران للتنمية (مقرض)

ويبلغ قيمة هذا القرض مبلغ ٩٥٠ ٠٠٠ يورو أوروبي وقد تم تحويل هذا القرض إلى جنيه مصري ليصبح رصيده ٧ ٣٩٣ ٠٥٥ جنيه مصري في تاريخ التحويل.

السداد

يتم سداد أصل قيمة القرض والفائدة والعمولات المستحقة على ثمانية أقساط نصف سنوية قيمة القسط الواحد ٩٢٠.٠٠٠ جنيه مصري فيما عدا القسط الأخير يبلغ ٩٥٣.٠٥٥ جنيه مصري تبدأ من ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وتنتهي

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

هذا ويبلغ رصيد القرض المذكور في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٩٥٣.٠٥٥ جنيه مصري (مقابل ٩٥٣.٠٥٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

الضمانات

• رهن كافة الأصول والمحل التجاري والمقومات المادية والمعنوية المملوكة للشركة رهناً تجارياً وعقارياً لصالح البنك.

القرض الثاني

الأطراف والتسهيلات

بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٢ تم الإتفاق على تحويل رصيد التسهيل المعبرى الممنوح للشركة إلى قرض قصير الأجل والمبرم بين الأطراف التالية:

- الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (مقترض)
 - بنك مصر إيران للتنمية (مقرض)
- وهذا التسهيل المعبرى البالغ ٣٦ مليون جنيه مصري سبق أن حصلت عليه الشركة مقابل ودائع مجمدة بمبلغ ٤٠ مليون جنيه مصري تم إيداعها من قبل بعض مساهمي الشركة تحت حساب زيادة رأس المال المصدر. وبموجب عقد حوالة التسهيل تم حوالة قيمة التسهيل إلى قرض متوسط الأجل.

السداد

يتم سداد أصل قيمة القرض والفائدة المستحقة بسعر عائد ثابت يبلغ ١٢٪ سنوياً. ويتم سداد القرض على اثني عشر قسط ربع سنوي قيمة كل منها ٣ مليون جنيه مصري تبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مع سداد العوائد والعمولات المستحقة شهرياً.

هذا ويبلغ رصيد القرض المذكور في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢٧ مليون جنيه مصري (مقابل ٣٠ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) يتضمن قيمة قسط مستحق السداد خلال عام بمبلغ ١٢ مليون جنيه مصري.

الضمانات

• رهن كافة الأصول والمحل التجاري والمقومات المادية والمعنوية المملوكة للشركة رهناً تجارياً وعقارياً لصالح البنك.

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٠٣/٣١		
أقساط تستحق	أقساط تستحق	أقساط تستحق	أقساط تستحق	
بعد عام	خلال عام	بعد عام	خلال عام	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٩٥٣.٠٥٥	-	٩٥٣.٠٥٥	القرض الأول
١٨.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٠٠٠.٠٠٠	١٥.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٠٠٠.٠٠٠	القرض الثاني
١٨.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٩٥٣.٠٥٥	١٥.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٩٥٣.٠٥٥	

- ٢٨ - ضرائب الدخل

الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٠٣/٣١		
إلتزامات	أصول	إلتزامات	أصول	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٠٣٢١٠٥	-	١٤٧٢٢٥٦٩	-	الأصول الثابتة
-	٢٧٤٣٥٨٢	-	٢٧٤٣٥٨٢	مخصصات
١٥٠٣٢١٠٥	٢٧٤٣٥٨٢	١٤٧٢٢٥٦٩	٢٧٤٣٥٨٢	إجمالي الضريبة المؤجلة
١٢٢٨٨٥٢٣	-	١١٩٧٨٩٨٧	-	صافي الضريبة المؤجلة
١١٧٧٧٢٠٧	-	١٢٢٨٨٥٢٣	-	يخصم: الضريبة المؤجلة السابق تحميلها
(٥١١٣١٦)	-	٣٠٩٥٣٦	-	الضريبة المؤجلة - إيراد / (مصروف)

تسويات لحساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١١٠٨٤٠٩)	(٦٨٢١٢٢٣)	صافي الخسارة قبل الضريبة
(٥٢٥٨٠٥٢)	٢١٩٢٩٣٦	تسويات ضريبية:
١١٠٠٠٠	١١٢٠٠٠	فرق حساب الإهلاك
(٢٩٦٩٧٢)	(٣٥٢٠٢)	بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
(٦٥٥٣٤٣٣)	(٤٥٥١٤٨٩)	فوائد دائنة وأرباح بيع أصول ثابتة
-	-	صافي الخسارة الضريبية
-	-	ضريبة الدخل
-	لا شيء	ضريبة الدخل الحالية عن الفترة / سعر الضريبة الفعلي

- ٢٩ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

الشركة معفاة بنسبة ٥٠% عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ومعفاة بنسبة ٢٣,٣٣% عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ويعتبر هذا الإعفاء مؤقت لحين فحص دفاتر الشركة وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية وقرار رئيس الوزراء بشأن التوسعات رقم ١٧١٢ لعام ٢٠٠٠ وتحدد نسب الإعفاء عن السنوات من عام ٢٠٠٨ وحتى عام ٢٠١٢ طبقاً لرأس المال الوارد بالميزانيات والإقرارات المقدمة.

تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٥ وصدر قرار لجنة الطعن بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٣ بتأييد المأمورية فيما انتهت اليه وبناء عليه قامت الشركة برفع دعوى قضائية أمام المحكمة ومازال الخلاف منظور. تم فحص الشركة تقديريا عن عام ٢٠٠٦ وتم الاعتراض عليه في المواعيد القانونية وتم إحالة الملف الى لجنة الطعن الأولى.

تم فحص الشركة تقديريا عن أعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ وتم إخطار الشركة بنموذج (١٩) وتم الطعن عليه من الشركة وتم إحالة الخلاف إلى لجنة داخلية بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٣ وتم استصدار قرار بإعادة الفحص على ضوء الدفاتر والمستندات.

تم أخطار الشركة بنموذج رقم (٣٢) فحص للأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ وجرى الاعداد للفحص. السنوات من ٢٠١١ وما بعدها تم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وحتى الان لم يتم المطالبة بالفحص. الشركة ملتزمة بإعداد الإقرار الضريبي السنوي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.

الضريبة على المرتبات والأجور

تم فحص الشركة عن السنوات من عام ٢٠٠١ وحتى عام ٢٠٠٤ وتم الموافقة على الفحص وسداد الضريبة المستحقة. تم فحص الشركة عن السنوات من عام ٢٠٠٥ وحتى عام ٢٠٠٨ وتمت الموافقة على الفحص وسداد الضريبة المستحقة.

تم فحص الشركة تقديريا عن الأعوام من ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٢ وتم الاعتراض عليه في المواعيد القانونية وجرى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات.

ضريبة الدمغة

تم فحص الشركة عن السبعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٦ وتم الربط وسداد الضريبة المستحقة. تم فحص الشركة تقديريا عن الفترة من اول اغسطس ٢٠٠٦ وحتى عام ٢٠١٠ وتم إخطار الشركة بنموذج (١٩) وتم الاعتراض عليه في المواعيد القانونية ولم يتم تحديد ميعاد للجنة الداخلية. السنوات ٢٠١١ وما بعدها لم يتم الفحص.

٣٠- الأدوات المالية

إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية الناجمة عند إستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

إطار المخاطر

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق لجنة المراجعة مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات المخاطر بالشركة وتقوم اللجنة برفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبة تلك المخاطر والتأكد من الإلتزام بالحدود المقبولة. ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبنائه يتقهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم وإلتزاماتهم.

وتقوم لجنة المراجعة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع لجنة المراجعة في قيامها بدورها الإشرافي والرقابي. وتتولى لجنة المراجعة القيام بكلاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى لجنة المراجعة.

٣٠ / ١ خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة إذا لم يتمكن عميل أو أي طرف مقابل بأداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من أرصدة العملاء والاستثمارات المالية.

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان وقت إعداد التقرير ما يلي: -

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٧ ٢٧٣ ٣٤٢	٦٨ ٩١٧ ٣٣٠	١٥ عملاء وأوراق قبض
٤ ٠٦٨ ٣١٧	٤ ٣٤٩ ٨٩٨	موردين دفعات مقدمة
٢٧ ٠٣٣ ٦٧٩	٢٧ ١٤٠ ٥٦٣	١٦ مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦ ١٧٢ ٣٤٤	٦ ٢٧٨ ٢٦٧	١٧ النقدية لدى البنوك
١١٤ ٥٤٧ ٦٨٢	١٠٦ ٦٨٦ ٠٥٨	

(أ) العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل بما في ذلك مخاطر طبيعة التجارة والتي تشكل تأثيراً أقل على خطر الائتمان. خلال الفترة من عام ٢٠١٤ تتركز معظم معاملات الشركة مع عدد من العملاء ذو السمعة الحسنة والمقدرة المالية وكذا مع بعض الجهات الحكومية. ولهذا تقدر الشركة هذا الخطر بأنه محدود نسبياً. ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من مجلس الإدارة وتتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية.

ويتعامل ٩٠% من أغلب عملاء الشركة مع الشركة لأكثر من خمس سنوات، ونادراً ما تحدث خسائر. ومن خلال الرقابة على المخاطر الائتمانية للعملاء، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية بما في ذلك ما إذا كانوا يمثلون منشآت فردية أو اعتبارية، وما إذا كانوا يمارسون النشاط التجاري للجملة أو التجزئة أو كانوا من المستهلكين، وكذلك الموقع الجغرافي، والنشاط المهني، وتواريخ الاستحقاق، ووجود مصاعب مالية سابقة. وتتعلق أرصدة العملاء بتجار الجملة.

قامت الشركة بتكوين مخصص للانخفاض في المدينين والأرصدة المدينة الأخرى. يتكون هذا المخصص بصفة أساسية من الخسائر المحددة المتعلقة بمخاطر هامة وخسائر إجمالية تم تكوينها لأصول من مجموعات متشابهة للخسائر المتحققة ولكن لم تحدد. ومخصص الخسائر الإجمالية غير المحددة تم تحديده بناء على البيانات التاريخية لإحصائيات السداد للأصول المالية المماثلة.

(ب) النقدية وما في حكمها

تحتفظ الشركة بنقدية وما في حكمها بقيمة ٦,٣ مليون جنية مصري في ٣١ مارس ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٦,٢ مليون جنية مصري) والتي تمثل أقصى مخاطر الائتمان لهذه الأصول. النقدية وما في حكمها يحتفظ بها لدى البنوك والمؤسسات المالية.

٣٠ / ٢ خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية أو أصل مالي آخر. ويكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات التدفقات النقدية وتعظيم أوضاع عائدها النقدي على الاستثمارات. وتهدف الشركة الى ان تحتفظ بمستوى من النقدية وما في حكمها بقيمة اعلي من التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة على الالتزامات المالية.

وتراقب الشركة ايضا مستوى التدفقات النقدية الداخلة من المدينون والأرصدة المدينة الاخرى مع التدفقات النقدية الخارجة من الدائنون والأرصدة الدائنة الاخرى في ٣١ مارس ٢٠١٤، التدفق النقدي الخارج المتوقع من الدائنون والأرصدة الدائنة الاخرى والذي ينتهي خلال ١٢ شهر بلغ ٢٤٧ مليون جنية مصري (٢٠١٣: ٢٠٦ مليون جنية مصري). ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية.

وفيما يلي المستحقات التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية والتي تشمل مدفوعات الفوائد التقديرية ولا تشمل تأثير عقود التصفية:

٣١ مارس ٢٠١٤	القيمة الدفترية جنيه مصري	١٢ شهر أو أقل جنيه مصري	١ - ٢ سنة جنيه مصري	٢ - ٥ سنة جنيه مصري
بنوك - حسابات دائنة	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	-	-
أقساط قروض متوسطة الأجل	٢٧ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
موردون وأوراق دفع	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	-	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢١ ٢١٥ ٦٧٧	١٠ ٣٥٧ ٧٩٢	١٠ ٨٥٧ ٨٨٥	-
التزامات وأوراق دفع طويلة الأجل	٨ ١٠١ ٧١٣	-	٦ ٠٥٧ ١٨٦	٢ ٠٤٤ ٥٢٧
	٢٨١ ٤١٩ ٩٦٤	٢٤٧ ٤٦٠ ٣٦٦	٢٨ ٩١٥ ٠٧١	٥ ٠٤٤ ٥٢٧

٢٠١٣	القيمة الدفترية	١٢ شهر أو أقل	١ - ٢ سنة	٢ - ٥ سنة
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بنوك - حسابات دائنة	١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	-	-
قروض قصيرة الأجل	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-
أقساط قروض متوسطة الأجل	٣٠ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
موردون وأوراق دفع	٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	-	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٠ ٤٨٥ ٢٦٦	٩ ٧٩٨ ١٥٦	١٠ ٦٨٧ ١١٠	-
التزامات وأوراق دفع طويلة الأجل	٩ ٢٢١ ٩٨٥	-	٧ ١٥٩ ٥٥١	٢ ٠٦٢ ٤٣٤
	٢٤٣ ٦٤٤ ٧٧٨	٢٠٥ ٧٣٥ ٦٨٣	٢٩ ٨٤٦ ٦٦١	٨ ٠٦٢ ٤٣٤

٣٠ / ٣ خطر السوق

تمثل مخاطر السوق في التغيرات في أسعار السوق مثل التغير في أسعار الصرف ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم والتي تؤثر على دخل الشركة أو ما تمتلكه من الأدوات المالية. ويكمن هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، وتحقيق أفضل عائد. وتقوم الشركة بتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاسترشادية التي وضعها مجلس الإدارة.

(أ) خطر العملة

تعرض الشركة لخطر العملة على المبيعات والأصول المالية بالعملة الأجنبية والذي يتمثل بصفة أساسية في الدولار الأمريكي، وأيضاً اليورو. العملات التي تتم بها بصفة أساسية هذه المعاملات هي الدولار الأمريكي واليورو. وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية بالعملة الأجنبية الأخرى فإن الشركة تتأكد من أن صافي تعرضها لخطر العملات مضمون عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية عندما يكون ذلك ضروريا لمواجهة عدم التوازن قصير الأجل.

البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملة الأساسية:

٢٠١٤	دولار أمريكي	يورو أوروبي	الإجمالي
٣١ مارس ٢٠١٤	أمريكي	أوروبي	جنيه مصري
عملاء وأوراق قبض	٢ ٢٧٧ ٤٤٨	-	١٥ ٨٩٦ ٥٨٧
النقدية بالصندوق ولدي البنوك	٧١ ٤٣٩	١٧ ٢٣٥	٦٦٤ ٤٤٥
بنوك - حسابات دائنة	(١١ ٠٥٨ ٩٠٠)	-	(٧٧ ١٩١ ١٢٢)
موردون وأوراق دفع	(٣ ٤١٦ ١٨٠)	(٥٣٤ ٣٨٢)	(٢٨ ٩٨٥ ٦٩١)
عجز	(١٢ ١٢٦ ١٩٣)	(٥١٧ ١٤٧)	(٨٩ ٦١٥ ٧٨١)
المعادل بالجنيه المصري	(٨٤ ٦٤٠ ٨٢٧)	(٤ ٩٧٤ ٩٥٤)	(٨٩ ٦١٥ ٧٨١)

الإجمالي جنيه مصري	يورو أوروبي	دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٢٢ ٦٩٦ ٧٢٧	-	٣ ٢٦١ ٠٢٤	عملاء وأوراق قبض
٩٥٠ ٣٦٣	٧ ٤٦٤	١٢٦ ٢٦٢	التقديرة بالصندوق ولدي البنوك
(٦٣ ٧٠٧ ٣١٦)	-	(٩ ١٥٣ ٣٥٠)	بنوك - حسابات دائنة
(٢٦ ٢٤٥ ١٤٠)	(٤٨٥ ٢٤٨)	(٣ ١٠٢ ٢٤٣)	موردون وأوراق دفع
(٦٦ ٣٠٥ ٣٦٥)	(٤٧٧ ٧٨٤)	(٨ ٨٦٨ ٣٠٧)	عجز
(٦٦ ٣٠٥ ٣٦٥)	(٤ ٥٨١ ٩٤٩)	(٦١ ٧٢٣ ٤١٧)	المعادل بالجنيه المصري

وفيما يلي أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة خلال الفترة مقابل الجنيه المصري:

متوسط سعر الصرف	سعر الإقفال في تاريخ الميزانية	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١
دولار أمريكي	٦,٩٦	٦,٩٨	٦,٩١	٦,٩٧	٦,٩٧
يورو أوروبي	٩,٥٩	٩,٦٢	٩,١٩	٩,٥٤	٩,٥٤

تحليل الحساسية

إن انخفاض الجنيه المصري كما هو موضح أعلاه مقابل الدولار الأمريكي واليورو في ٣١ مارس ٢٠١٤ قد يؤدي إلى نقص حقوق المساهمين والربح أو الخسارة وفقاً للقيمة الموضحة أدناه. ويعتمد هذا التحليل على تغييرات سعر الصرف التي ترى الشركة أنها تعتبر احتمالية تحققها ممكنة بتاريخ الميزانية. ويفترض مثل هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبوجه خاص معدلات الفائدة تظل ثابتة وإهمال تأثير المبيعات والمشتريات المتنبئة.

الخسائر

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	دولار أمريكي
(٦ ١٧٢ ٣٤٢)	(٨ ٤٦٤ ٠٨٣)	دولار أمريكي
(٤٥٨ ١٩٥)	(٤٩٧ ٤٩٥)	يورو أوروبي
(٦ ٦٣٠ ٥٣٧)	(٨ ٩٦١ ٥٧٨)	

(ب) خطر معدل الفائدة

تتبع الشركة سياسة للتأكد من الحد من مخاطر التغيير في معدل الفائدة على القروض وذلك بسعر فائدة ثابت مع الأخذ في الحسبان الأصول التي تتعرض لخطر التغيير في معدل الفائدة. ويتم إنجاز ذلك بالحصول على أفضل الشروط المتاحة في السوق المصرفي بالنسبة للتسهيلات الائتمانية إضافة إلى تحديد سعر فائدة ثابت على القروض.

(ج) إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوى بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمتابعة التطورات المستقبلية للنشاط، ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحددته الشركة بأنه صافي إيرادات التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين ولا توجد أية تغييرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة.

قائمة التدفقات النقدية

تم استبعاد المعاملات غير النقدية الهامة التالية عند إعداد قائمة التدفقات النقدية حيث أن تلك المعاملات لا ينشأ عنها تدفقات نقدية، وذلك على النحو التالي:

قيمة التغيير جنيه مصري	معاملات غير نقدية جنيه مصري	القيمة بقائمة التدفقات النقدية جنيه مصري
٨٣٥٦٠١٢	(٢٤٩٨١٦٩)	٥٨٥٧٨٤٣
٧٣٠٤١١	١٧٢٦٥٧	٩٠٣٠٦٨

عملاء وأوراق قبض
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

التأجير التمويلي

٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	القيمة الإيجارية الإجمالية لعقود تأجير السيارات المسدد حتى تاريخه
٣٧٥٨٣١٩	٣٧٥٨٣١٩	
(٦٥٧٤٣٥)	(٩٤٨١٤١)	
٣١٠٠٨٨٤	٢٨١٠١٧٨	

قامت الشركة بتوقيع عقود تأجير تمويلي تسدد خلال الفترة من ٢٠١٣/٦/١٠ وحتى ٢٠١٨/٥/١٠ وذلك لتمويل شراء عدد (١٣) سيارة شحن وتوزيع داخلي وعدد (٦) سيارات ركوب ماركة فيرنا وتسدد معظم قيم العقود على أقساط شهرية متساوية لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد على حده، ويبلغ متوسط قيمة الأقساط الشهرية المسددة خلال الفترة مبلغ ٩٤٢٧٠ جنيه مصري. أستحق القسط الأول من هذه العقود في ٢٠١٣/٦/١٠ ويستحق القسط الأخير في ٢٠١٨/٥/١٠، ويحق للشركة شراء هذه السيارات في نهاية مدة كل عقد إيجار على حده وبعد سداد كامل القيمة الإيجارية وذلك مقابل واحد جنيه مصري لكل سيارة.

الالتزامات العرضية

إجمالي الالتزامات جنيه مصري	المنفذ من الالتزامات جنيه مصري	الغير منفذ من الالتزامات جنيه مصري	الغير منفذ من الالتزامات جنيه مصري
٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
٢٤١٤٨٠٠	٣٤١٥٧٣	٢٠٧٣٢٢٧	٢٠٧٤٠٥٥
٢٤١٤٨٠٠	٣٤١٥٧٣	٢٠٧٣٢٢٧	٢٠٧٤٠٥٥

خطابات ضمان

أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض الحالي للقوائم المالية، طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم واحد (عرض القوائم المالية).